



Samson Agrolize A/S
Vestermarksvej 25, 8800 Viborg
CVR-nr. 38 00 68 51

Årsrapport for 2020/2021
(regnskabsår 1/7 – 30/6)

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 17.09.2021

Henrik Heide Ottosen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance 30. juni	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsregnskabet	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for Samson Agrolize A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 30. august 2021

Direktion

Henrik Kirketerp-Møller
direktør

Bestyrelse

Lars Henriksen
formand

Henrik Kirketerp-Møller

Karl Tholstrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Samson Agrolize A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Samson Agrolize A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skive, den 30. august 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Furbo
statsautoriseret revisor
mne32204

Jesper K. Viborg
statsautoriseret revisor
mne35413

Selskabsoplysninger

Selskabet	Samson Agrolize A/S Vestermarksvej 25 8800 Viborg Hjemmeside: www.samson-agrolize.dk CVR-nr.: 38 00 68 51 Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni Stiftet: 12. september 2016 Regnskabsår: 5. regnskabsår Hjemstedskommune: Viborg
Bestyrelse	Lars Henriksen, formand Henrik Kirketerp-Møller Karl Tholstrup
Direktion	Henrik Kirketerp-Møller
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
Advokat	DAHL Advokatpartnerselskab Lundborgvej 18 8800 Viborg
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S Sankt Mathias Gade 21 8800 Viborg

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	22.539	17.878	12.807	6.822	823
Resultat af ordinær primær drift	3.312	-1.146	689	-2.911	-4.238
Resultat af finansielle poster	-631	-815	-601	-328	-96
Årets resultat	2.091	-1.534	67	-2.499	-3.385
Balance					
Balancesum	50.848	51.847	61.448	36.394	21.278
Egenkapital	10.240	8.149	9.683	-384	2.115
Antal medarbejdere	27	27	21	15	15
Nøgletal i %					
Soliditetsgrad	20,1%	15,7%	15,8%	-1,1%	9,9%
Forrentning af egenkapital	22,7%	-17,2%	1,4%	-288,7%	-320,1%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel med landbrugsmaskiner, service og reparation heraf samt salg af reservedele.

Selskabet er eneforhandler af nye Samson naturgødningsmaskiner i Danmark.

Udvikling i året

Resultatopgørelsen der omfatter perioden 1. juli 2020 - 30. juni 2021, udviser et overskud på DKK 2.071.092 mod et underskud på DKK 1.534.162 sidste år.

Selskabet har i 2020/21 øget aktiviteten på for- og eftermarkedet for naturgødningsmaskiner. Herudover har selskabet i regnskabsåret udbygget serviceorganisationen yderligere samt eksporteret flere brugte maskiner til det europæiske marked.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet oplever minimal påvirkning på aktivitetsniveauet på grund af COVID-19.

Kapitalberedskabet

Selskabets kapitalberedskab vurderes at være tilstrækkeligt.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at virksomheden ikke er påvirket af særlige risici udover de almindelig forekommende i branchen. Nedenfor er der redegjort for valutarisici og renterisici.

Renterisici

Moderate ændringer i renteniveauet vil ikke have nogen væsentlig effekt på indtjeningen. Der indgår derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Kreditrisici

Selskabets politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For regnskabsåret 2021/22 forventer ledelsen et stigende aktivitetsniveau på alle områder. Selskabet budgetterer med et positivt resultat for 2021/22.

Ledelsesberetning

Eksternt miljø

Selskabet indgår i Samson Group koncernen og følger koncernens miljømæssige forhold.

Videnressourcer

Selskabet indgår i Samson Group koncernen og gør brug af de videnressourcer, som er tilknyttet.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Bruttofortjeneste		22.539.106	17.878.069
Personaleomkostninger	1	-18.241.071	-18.221.301
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-985.787	-802.746
Resultat før finansielle poster		3.312.248	-1.145.978
Finansielle indtægter		16.785	28.669
Finansielle omkostninger	3	-647.568	-843.856
Resultat før skat		2.681.465	-1.961.165
Skat af årets resultat	4	-590.399	426.997
Årets resultat		2.091.066	-1.534.168

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	91.108
Erhvervede licenser		101.745	362.971
Immaterielle anlægsaktiver	5	101.745	454.079
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.036.061	1.988.854
Indretning af lejede lokaler		273.727	310.287
Materielle anlægsaktiver	6	2.309.788	2.299.141
Anlægsaktiver		2.411.533	2.753.220
Færdigvarer og handelsvarer		41.883.760	45.083.782
Varebeholdninger		41.883.760	45.083.782
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.389.399	2.625.591
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	495.284	436.078
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.537.780	0
Andre tilgodehavender		130.208	486.160
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	392.400
Tilgodehavender		6.552.671	3.940.229
Likvide beholdninger		42	69.415
Omsætningsaktiver		48.436.473	49.093.426
Aktiver		50.848.006	51.846.646

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Selskabskapital		2.500.000	2.500.000
Reserve for udviklingsomkostninger		0	71.064
Overført resultat		7.739.833	5.577.703
Egenkapital		10.239.833	8.148.767
Hensættelse til udskudt skat	9	44.000	88.000
Andre hensættelser	10	89.959	160.975
Hensatte forpligtelser		133.959	248.975
Leasingforpligtelser		238.417	451.827
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.000.000	12.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	11	9.238.417	12.451.827
Kreditinstitutter		22.482.670	20.967.681
Leasingforpligtelser	11	93.452	119.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.896.810	1.203.670
Gæld til tilknyttede virksomheder	11	3.000.000	3.645.951
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		634.399	0
Anden gæld		3.128.466	5.060.775
Kortfristede gældsforpligtelser		31.235.797	30.997.077
Gældsforpligtelser		40.474.214	43.448.904
Passiver		50.848.006	51.846.646
Resultatdisponering	8		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for udviklings- omkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	2.500.000	71.064	5.577.703	8.148.767
Årets af- og nedskrivning	0	-71.064	71.064	0
Årets resultat	0	0	2.091.066	2.091.066
Egenkapital 30. juni	2.500.000	0	7.739.833	10.239.833

Noter til årsregnskabet

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	15.403.472	15.634.038
Pensioner	2.370.024	2.240.144
Andre omkostninger til social sikring	262.640	191.047
Andre personaleomkostninger	204.935	156.072
	18.241.071	18.221.301
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	27	27
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	361.334	304.199
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	624.453	498.547
	985.787	802.746
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	251.782	427.296
Andre finansielle omkostninger	395.786	416.560
	647.568	843.856
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	634.399	-391.997
Årets udskudte skat	-44.000	-35.000
	590.399	-426.997

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK	Erhvervede licenser DKK
Kostpris 1. juli	133.909	1.126.999
Tilgang i årets løb	0	9.000
Kostpris 30. juni	<u>133.909</u>	<u>1.135.999</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	42.801	764.028
Årets afskrivninger	91.108	270.226
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>133.909</u>	<u>1.034.254</u>
30. juni	<u>0</u>	<u>101.745</u>
Afskrives over	<u>2 år</u>	<u>5 år</u>

Selskabets udviklingsprojekter består af udvikling af produkter i relation til selskabets salg af landbrugsmaskiner. De afsluttede projekter forventes kommercialiseret inden for en periode på 1 til 2 år.

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>	Indretning af le- jede lokaler <u>DKK</u>
Kostpris 1. juli	2.755.166	352.834
Tilgang i årets løb	635.100	0
Kostpris 30. juni	<u>3.390.266</u>	<u>352.834</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	766.312	42.547
Årets afskrivninger	587.893	36.560
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>1.354.205</u>	<u>79.107</u>
30. juni	<u>2.036.061</u>	<u>273.727</u>
Afskrives over	<u>3-10 år</u>	<u>5 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>321.131</u>	<u>0</u>
	<u>2020/21</u> DKK	<u>2019/20</u> DKK
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	<u>495.284</u>	<u>436.078</u>
	<u>495.284</u>	<u>436.078</u>
8 Resultatdisponering		
Overført resultat	<u>2.091.066</u>	<u>-1.534.168</u>
	<u>2.091.066</u>	<u>-1.534.168</u>

Noter til årsregnskabet

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	88.000	123.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-44.000	-35.000
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	44.000	88.000
Immaterielle anlægsaktiver	22.000	100.000
Materielle anlægsaktiver	57.000	20.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-35.000	-32.000
	44.000	88.000

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

10 Andre hensættelser

Virksomheden giver op til 1 års garanti på visse produkter og forpligter sig derved til at reparere eller erstatte varer, som ikke er tilfredsstillende. Der er indregnet andre hensatte forpligtelser på TDKK 90 (19/20: TDKK 161) til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer.

Saldo primo	160.975	93.733
Hensat i året	-71.016	67.242
	89.959	160.975

Noter til årsregnskabet

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
	0	0
	238.417	451.827
	<u>238.417</u>	<u>451.827</u>
	93.452	119.000
	<u>93.452</u>	<u>119.000</u>
	<u>331.869</u>	<u>570.827</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		
	0	0
	9.000.000	12.000.000
	<u>9.000.000</u>	<u>12.000.000</u>
	3.000.000	3.000.000
	0	645.951
	<u>3.000.000</u>	<u>3.645.951</u>
	<u>12.000.000</u>	<u>15.645.951</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
	304.084	416.934
	397.668	107.703
	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>701.752</u>	<u>524.637</u>

Selskabet har indgået en huslejeaftale med et koncernforbundet selskab, som tidligst kan opsiges pr. 1.1.2029. Den årlige husleje er DKK 1,4 mio. (2019/2020: DKK 1,4 mio.)

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution overfor søsterselskabets bankgæld med Jyske Bank.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Glerup Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

13 Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Glerup Holding ApS	Viborg
Samson Group A/S	Viborg

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Samson Agrolize A/S for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskab for 2020/21 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Selskabet har i året ændret regnskabspraksis ved at gå fra den funktionsopdelte resultatopgørelse til den artsopdelte resultatopgørelse. Dette har ikke haft påvirkning på årets resultat, aktiver, passiver, egenkapital eller pengestrømme. Men det har medført en forskel i selskabets interne klassificeringer.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Samson Group A/S har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelse indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 2 år.

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 0-1 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$